

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS
(Manta - Ecuador)

Notas a los Estados financieros
31 de diciembre del 2013
(Con cifras correspondientes del 2012)

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

1. Información de la Compañía

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS, en adelante "la Compañía" fue constituida bajo las leyes de la República del Ecuador en la ciudad de San Pablo de Manta de la provincia de Manabí, mediante escritura pública del 9 de noviembre del 2011, constitución aprobada por la Intendencia de Compañías de Portoviejo mediante Resolución No.SC.DIC.P.11.0000662 del 25 de noviembre del 2011 e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de diciembre del mismo año. Sus actividades operativas, administrativas y financieras las desarrolla en sus oficinas e instalaciones ubicadas en el Parque Industrial del Atún, Cantón Jaramijó, Provincia de Manabí.

El objeto social de la Compañía es la siembra, crianza y en todas sus fases de la agricultura y la ganadería, incluyendo la venta tanto al detal como al por mayor de toda clase de productos agrícolas y de toda clase de ganado. Al 31 de diciembre del 2013, la cría y venta de ganado porcino y sus derivados, representan el 81% de sus ingresos operacionales.

2. Base de Preparación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de **FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**, al 31 de diciembre del 2013, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB por sus siglas en inglés), las cuales han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías del Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

Los estados financieros terminados el 31 de diciembre del 2013 han sido autorizados por la gerencia general y serán presentados a la Junta General de Accionistas para su aprobación en los plazos establecidos por Ley. En opinión de la Gerencia, estos estados financieros serán aprobados sin modificaciones.

b) Base de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

c) Moneda Funcional y de Presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de **FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**, se valoran utilizando la moneda del entorno económico en que la entidad opera (moneda funcional). La moneda funcional de la Compañía es el dólar de los Estados Unidos de América (US\$) que constituye además, la moneda de presentación de los estados financieros. La República del Ecuador no emite papel moneda propio y en su lugar se utiliza el dólar de los Estados Unidos de América como moneda de curso legal.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

2. Base de Preparación (continuación)

d) Uso de Juicios y Estimaciones

La preparación de los estados financieros adjuntos, de conformidad con las NIIF para PYMES, requiere que la gerencia de la Compañía efectúe ciertas estimaciones, juicios y supuestos que pueden afectar la aplicación de las políticas contables y los importes registrados de los activos y pasivos, la exposición de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros y a las cifras de los ingresos y gastos registrados y correspondientes a los períodos informados. Entre los principales juicios y estimaciones aplicadas por la Compañía están:

- (i) Juicio.- En el proceso de aplicar las políticas contables, la administración ha realizado los siguientes juicios, aparte de los juicios involucrados en las estimaciones:
 - La Administración aplica su juicio profesional para reconocer y medir los activos biológicos al costo histórico.
 - La Administración aplica el juicio profesional para la clasificación de las transacciones y saldos con partes relacionadas como corrientes o no corrientes.
 - La Administración al aplicar las políticas contables contenidas en las NIIF para PYMES, utiliza el juicio profesional al considerar la materialidad de los efectos en la aplicación del costo amortizado en la medición posterior de los activos y pasivos financieros.
- (ii) Estimaciones y suposiciones.- Las suposiciones y otras fuentes clave de la incertidumbre de estimaciones a la fecha del estado de situación financiera, que tienen un riesgo significativo de causar un ajuste significativo en los valores en libros de activos y pasivos dentro del próximo ejercicio financiero son:
 - La estimación de los valores recuperables
 - Las vidas útiles y los valores residuales de las propiedades y equipos
 - El costo de los planes de pensión de costo definido y otros beneficios post empleo es determinado usando valuaciones actuariales. La valuación actuarial involucra supuestos respecto de tasas de descuento, tasa esperada de retorno sobre los activos, futuros aumentos de sueldo, tasas de mortalidad etc. Debido a la naturaleza de largo plazo de estos planes, tales estimaciones están sujetas a una cantidad significativa de incertidumbre.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

- La recuperabilidad de los activos por impuestos diferidos. Se reconocen activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida que resulte probable que la Compañía disponga de ganancias fiscales futuras, contra las que cargar esas diferencias temporales deducibles. Se requiere el uso significativo de juicio de parte de la administración para determinar el valor de los activos por impuesto diferido que pueden ser reconocidos, en base a la oportunidad y nivel de utilidades imponibles futuras junto con la planificación de futuras estrategias tributarias o en base a las disposiciones tributarias vigentes en el Ecuador.
- La necesidad de constituir provisiones y, en el caso de ser requeridas, el valor de las mismas.

Estas estimaciones se realizan en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. En cualquier caso, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en los próximos períodos, lo cual se realizaría de forma prospectiva.

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad

a) Instrumentos financieros básicos

Los instrumentos financieros son contratos que dan lugar simultáneamente, a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra. En el caso de la Compañía, los activos y pasivos financieros corresponden a instrumentos financieros básicos, tales como:

- Efectivo y equivalente de efectivo
- Préstamos y cuentas por cobrar comerciales
- Cuentas por pagar proveedores
- Cuentas por pagar a partes relacionadas

De acuerdo a la Sección 11 de Las Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para PYMES), los activos y pasivos financieros de la Compañía son instrumentos que por su categoría de instrumento de deuda, son medidos al costo amortizado y se encuentran reveladas por sus montos en el estado de situación financiera y sus notas respectivas.

b) Baja de activos y pasivos financieros

Activos financieros: Un activo financiero es dado de baja cuando: (i) Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero; o (ii) La Compañía ha transferido sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero; o (iii) La Compañía, a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

Tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada.

Pasivos financieros: Un pasivo financiero es dado de baja cuando la obligación de pago se termina, se cancela o expira. Cuando un pasivo financiero existente es reemplazado por otro del mismo prestatario en condiciones significativamente diferentes, o las condiciones son modificadas en forma importante, dicho reemplazo o modificación se trata como una baja del pasivo original, se reconoce de un nuevo pasivo y la diferencia entre ambos en los resultados del ejercicio.

c) Efectivo y equivalente de efectivo

El efectivo y equivalentes a efectivo se compone de los saldos del efectivo en caja y depósitos a la vista en bancos, que son utilizados por la Compañía en la gestión de sus compromisos a corto plazo. Los sobregiros bancarios se presentan en el pasivo corriente del estado de situación financiera, en caso de haberlos. Para propósito de presentación del estado de flujo de efectivo, los sobregiros bancarios son componentes del efectivo y equivalente al efectivo.

d) Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Se incluyen en el activo corriente, excepto por los de vencimientos mayores a doce meses contados desde la fecha del estado de situación financiera, los cuales se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar comprenden a las cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar a partes relacionadas y otras cuentas por cobrar y tienen una política de cobro hasta 90 días.

El reconocimiento inicial de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es al precio de la transacción que es el precio de la factura. Al final del periodo sobre el que se informa, estos activos financieros si constituyen una transacción de financiación, son llevados al costo amortizado usando el método de tasa de interés efectiva, menos la estimación por deterioro. El costo amortizado es calculado considerando cualquier descuento o prima incurrida en la adquisición y comisiones y costos, que constituyen una parte integral de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar se muestran al valor nominal, debido a que su vencimiento son a corto plazo; además, no tienen un interés contractual o montos significativos que se aparten de las condiciones de crédito habituales y el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

e) Inventarios

Los inventarios incluyen productos agrícolas (carnes, hortalizas, maíz, plátano y huevos) y otros. Los productos agrícolas se valúan de acuerdo a la asignación proporcional de los costos de transformación de los activos biológicos, luego de ello se miden al menor entre el costo y al precio de venta menos los costos de terminación y venta. El costo de adquisición de los otros inventarios incluye el precio de compra, los impuestos no reembolsables relacionados con su adquisición, así como otros costos en los que se ha incurrido para darles su condición y ubicación actual. El costo se determina por el método del costo promedio, excepto por las importaciones en tránsito que se llevan al costo específico de la factura más los gastos de importación.

f) Activos biológicos

Los activos biológicos son animales vivos y plantaciones gestionadas por la Compañía en sus actividades agrícolas, ya sea para destinarlos a la venta, para dar lugar a productos agrícolas o para convertirlos en otros activos biológicos diferentes. Los activos biológicos de la Compañía incluyen ganado bovino, porcino, aves, así como plantaciones, principalmente de pimienta y plátano. Los activos biológicos son clasificados en circulantes y no circulantes, basados en su disponibilidad y el ciclo del negocio.

La Compañía valoriza los activos biológicos acumulando a la fecha de cierre los costos directos e indirectos incurridos en el proceso productivo y de transformación del activo biológico. La acumulación de dichos costos al cierre de cada ejercicio son comparados con el valor razonable del activo biológico. Los cambios en el valor razonable de dichos activos biológicos se reflejan en el estado de resultados del ejercicio.

g) Pagos anticipados

Representa principalmente el costo de las pólizas de seguros que son devengadas en su periodo de vigencia.

h) Propiedades, planta y equipos

Las propiedades, planta y equipos se reconocen como activo si es probable que se deriven de ellos beneficios económicos futuros y su costo puede ser determinado de una manera confiable.

Las propiedades, planta y equipos se miden al costo de adquisición, menos la depreciación acumulada y, si las hubiere, cualquier pérdida por deterioro del valor acumulado. El costo de un elemento de propiedades y equipos comprende su precio de compra o costo de construcción incluyendo aranceles o impuestos de compras no reembolsables y cualquier costo necesario para poner el activo en condiciones de operación.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

La vida útil, valor residual y el método de depreciación se revisan periódicamente para asegurar que el método y el período de la depreciación sean consistentes con el patrón previsto de beneficios económicos futuros, la depreciación es calculada usando el método de línea recta en base a las siguientes vidas útiles:

Activos	Años	
	Mínima	Máxima
Edificio	5	29
Maquinarias y equipos	3	22
Muebles y enseres	10	10
Equipo de oficina	10	10
Vehículos	5	5
Equipos de computación	3	3

La Compañía aplica el 5 % de valor residual para los vehículos y equipos de computación.

El mantenimiento y las reparaciones menores son reconocidos como gastos según se incurren. Los desembolsos posteriores y renovaciones de importancia se reconocen como activo, cuando es probable que la Compañía obtenga los beneficios económicos futuros derivados de los mismos y su costo pueda ser valorizado con fiabilidad.

Al vender propiedades y equipos, la Compañía elimina el costo y la depreciación acumulada correspondiente. Cualquier pérdida o ganancia que resultase de su disposición se incluye en el estado de resultados.

i) Deterioro

(i) Activos financieros.-

Al final de cada periodo sobre el que se informa, los importes en libros de los deudores comerciales y otras cuentas por cobrar se revisan para determinar si existe alguna evidencia objetiva de que no vayan a ser recuperables. Si es así, se reconocen inmediatamente en resultados una pérdida por deterioro del valor. Esta evidencia de deterioro puede incluir:

- Indicios de dificultades financieras importantes del deudor
- Incumplimiento o atraso en los pagos del principal o intereses
- Probabilidad de reestructuración o quiebra de la empresa u otra reorganización empresarial en la que se demuestre que existirá una reducción en los flujos futuros estimados, como cambios en circunstancias o condiciones económicas que tienen correlación en incumplimientos de pago.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

(ii) Deterioro de activos no financieros

Propiedad, Planta y Equipo: El valor de la Propiedad, Planta y Equipo, es revisado periódicamente para determinar si existe deterioro, cuando se producen circunstancias que indiquen que el valor en libros puede no ser recuperable. De haber indicios de deterioro, la Compañía estima el importe recuperable de los activos y reconoce una pérdida por desvalorización en el estado de resultados.

El valor recuperable de un activo es el mayor entre su valor razonable menos los gastos de venta y su valor de uso. El valor de uso es el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados que resultarán del uso continuo de un activo así como de su disposición al final de su vida útil. Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la menor unidad generadora de efectivo que haya sido identificada. De existir una disminución de las pérdidas por desvalorización, determinada en años anteriores, se registra un ingreso en el estado de resultados.

La Administración considera que dadas las características de sus activos, no existen indicios de deterioro en el valor según libros de su Propiedad, Planta y Equipo.

Inventarios de suministros y materiales: En cada fecha en la que se informa, se evalúa si existe deterioro del valor de los inventarios comparando el importe en libros de cada partida del inventario con su precio de venta menos los costos de terminación y venta. Si una partida del inventario se ha deteriorado, se reduce su importe en libros al precio de venta menos los costos de terminación y venta, y se reconoce inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

j) Acreedores comerciales y otras cuentas por pagar

Los acreedores comerciales y otras cuentas por pagar son obligaciones basadas en condiciones de crédito normales, son a corto plazo y no tienen intereses.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

k) Impuesto a las ganancias

El gasto por el Impuesto a las ganancias se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo supuesto, el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

(i) Impuesto Corriente.-

Representa el impuesto a la renta por pagar establecido sobre la base de la ganancia gravable (tributable) a la fecha de cierre de los estados financieros. La ganancia gravable difiere de la ganancia contable, debido a partidas conciliatorias producidas por gastos no deducibles y otras deducciones de ley.

(ii) Impuesto Diferido.-

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Compañía espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de reporte financiero y la correspondiente base tributaria de estos activos y pasivos, utilizada en la determinación de las utilidades tributables sujetas a impuesto. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son generalmente reconocidos por todas las diferencias temporales y son calculadas a la tasa que estará vigente a la fecha en que los pasivos sean pagados y los activos sean realizados.

El impuesto diferido activo se reconoce por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles y es reconocido únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estarán disponibles contra las cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

Al 31 de diciembre del 2013, los estados financieros adjuntos no incluyen efectos de impuestos diferidos.

l) Beneficios a Empleados

(i) Beneficios Post-Empleo: Planes de Beneficios Definidos.-

El Código del Trabajo de la República del Ecuador establece la obligación por parte de los empleadores de conceder jubilación patronal a todos aquellos empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma compañía. Dicho beneficio califica como un plan de beneficios definidos sin asignación de fondos separados.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

El costo del beneficio por jubilación patronal es registrado mediante la constitución de una provisión que es llevada al gasto del ejercicio, en base al cálculo actuarial efectuado por un especialista independiente. Los pagos efectuados por estos beneficios se deducen de las provisiones constituidas.

(ii) Beneficios a Corto Plazo.-

Las obligaciones por beneficios a corto plazo de los trabajadores son medidas sobre una base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se provee.

Se reconoce un pasivo si la Compañía posee una obligación legal o implícita actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con confiabilidad.

Las principales acumulaciones reconocidas por este concepto corresponden al pago de la decimotercera remuneración, decimocuarta remuneración, fondos de reserva, vacaciones y participación del 15% de los trabajadores en las utilidades de la Compañía, los mismos que son contabilizados como gastos en la medida que el servicio relacionado es provisto por el empleado de conformidad con lo establecido en el Código del Trabajo de la República del Ecuador. El gasto por la participación de los trabajadores en las utilidades se calcula de la utilidad contable y es reportado en el estado de resultados como una partida previa al del impuesto a las ganancias.

(iii) Beneficios por Terminación.-

El Código de Trabajo establece que en aquellos casos en que la relación laboral termine mediante desahucio, el empleador deberá reconocer al empleado una bonificación por desahucio equivalente al 25% de su último salario multiplicado por el número de años de servicio.

Las indemnizaciones por terminación o cese laboral son reconocidas como gasto cuando se ha comprometido, sin posibilidad realista de dar marcha atrás, a un plan formal detallado ya sea para, dar término al contrato del empleado o para proveer beneficios por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la renuncia voluntaria.

m) Provisiones y contingencias

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Las obligaciones o pérdidas asociadas con provisiones y contingencias, originadas en reclamos, litigios, multas o penalidades en general, se reconocen como pasivo en el estado de situación financiera únicamente cuando:

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

- Es una obligación presente (legal o constructiva) como resultado de un evento pasado
- Es probable que se requiera una salida de recursos para liquidar la obligación
- El importe puede ser estimado de forma fiable

Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Compañía. Si el desembolso es menos que probable, se revela en las notas al Estados Financieros los detalles cualitativos de la situación que originaría el pasivo contingente.

n) Compensaciones de Saldos

Sólo se compensan entre sí y, consecuentemente, se presentan en los Estados Financieros por su importe neto, los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por exigencia de una NIIF o norma legal, contemplan la posibilidad de compensación.

o) Patrimonio

(i) Capital Social.-

Al 31 de diciembre del 2013, el capital social de la Compañía está constituido por 1.000 acciones ordinarias, con un valor nominal de US\$1,00 cada una.

(ii) Resultados acumulados provenientes de la adopción por primera vez de las NIIF.-

La Compañía no registra efecto por la adopción de las NIIF por primera vez, en vista de que por su reciente constitución en el 2011, no tenía Principios Contables diferentes que deban ser modificados para efectos comparativos con el 2012

p) Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos de actividades ordinarias provenientes de la venta de ganado vacuno, ganado porcino, aves y productos agrícolas son reconocidos cuando se entregan los bienes y se ha transferido al comprador los riesgos y beneficios importantes de la propiedad de los bienes; y, es probable que los beneficios económicos relacionados con la transacción fluirán a la Compañía. Los ingresos se miden al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, neta de devoluciones, descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

3. Resumen de Principales Políticas de Contabilidad (continuación)

q) Reconocimiento de Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran al costo histórico. Los costos y gastos se reconocen en la medida en que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

4. Efectivo y equivalentes del efectivo

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo del efectivo y equivalentes del efectivo es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Efectivo	200	200
Banco:		
Pacífico	11,271	2,250
	<u>11,471</u>	<u>2,450</u>

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Deudores comerciales:		
Clientes	53,007	4,485
Otras cuentas por cobrar:		
Compañías relacionadas	58	-
Anticipo a proveedores	3,926	-
Funcionarios y empleados	600	62
	<u>4,584</u>	<u>62</u>
Total	<u>57,591</u>	<u>4,547</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de cuentas por cobrar clientes no genera intereses. En el año 2013 el 67% la cartera de clientes lo constituyen sus dos principales clientes MEATPRO S.A. con 46% y su compañía relacionada MARBELIZE S.A. con 21%, cuya política de crédito para los clientes antes mencionados es de 30 días.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

5. Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar (continuación)

A la fecha de emisión de los estados financieros la Compañía no ha encontrado dificultades inusuales en el cobro de las cuentas por cobrar y la Administración no consideró necesario el incremento en la provisión de cuentas incobrables.

Anticipo a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo inventarios es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Carne de cerdo	9,979	34,379
Carne de res	20,123	-
Huevos	13	-
Pimiento piquillo y morrón	1,098	-
Suministros y materiales	52,483	11,775
En tránsito	3,853	-
Total	<u>87,549</u>	<u>46,154</u>

Los inventarios corresponden a mercadería disponible para la venta que la compañía mantiene en sus instalaciones.

7. Activos biológicos

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de activos biológicos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ganado porcino	73,268	38,362
Ganado bovino	121,996	81,191
Aves	10,030	-
Equinos	699	-
Plantaciones pimiento	31,883	-
Plantaciones plátano	12,825	-
Total	<u>250,701</u>	<u>119,553</u>

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

7. Activos biológicos (continuación)

Un movimiento de activos biológicos al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2012</u>	<u>Activación de</u> <u>costo de</u> <u>producción</u>	<u>Transferencia a</u> <u>producto</u> <u>terminado</u>	<u>Transferencia a</u> <u>(de otras</u> <u>cuentas</u>	<u>Otras</u>	<u>Perdida por</u> <u>valor</u> <u>razonable</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2013</u>
Ganado porcino	36,362	286,564	(264,010)	1,609	8,743	-	73,268
Ganado bovino	81,191	153,713	178	-	2,513	(115,599)	121,976
Ganado bovino – lácteos	-	4,616	(3,430)	-	(1,186)	-	-
Aves	-	16,049	(8,380)	2,157	204	-	10,030
Equinos	-	699	-	-	-	-	699
Plantaciones pimienta	-	96,875	(42,868)	(15,674)	(6,450)	-	31,863
Plantaciones pasto	-	31,618	(29,401)	-	(2,217)	-	-
Plantaciones maíz	-	89,160	(89,894)	-	1,724	-	-
Plantaciones alcachofa	-	5,000	-	-	(5,000)	-	-
Plantaciones plátano	-	10,006	-	-	2,819	-	12,825
Total	119,553	695,300	(437,795)	(11,908)	1,150	(115,599)	250,701
Transferencia de activos biológicos a largo plazo							(119,579)
Activos biológicos a largo plazo							131,122

Los activos biológicos son clasificados en el activo corriente debido a que poseen un período de cosecha o faenamiento estimado de 1 año.

8. Propiedades, planta y equipos, neto

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de propiedad, planta y equipos es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Costo	2,771,010	471,278
(-) Depreciación acumulada	(47,283)	(5,952)
Total	2,723,727	465,326

Al 31 de diciembre del 2013, un movimiento de propiedad, planta y equipos es como sigue:

	<u>Saldo al</u> <u>31-12-2012</u>	<u>Adiciones</u>	<u>Ventas</u>	<u>Transferencia</u>	<u>Saldo al</u> <u>31-Dic-2013</u>
Terreno	-	1,925,000	-	-	1,925,000
Edificio	316,978	4,198	-	48,475	369,651
Maquinarias y equipos	65,786	79,702	-	-	145,488
Muebles y enseres	-	2,021	-	-	2,021
Equipos de computación	4,271	10,857	-	-	15,128
Vehículos	13,500	128,192	-	-	141,692
En proceso	70,743	104,769	-	(48,475)	127,037
En bodega	-	44,993	-	-	44,993
Subtotal	471,278	2,299,732	-	-	2,771,010
Depreciación acumulada	(5,952)	(41,331)	-	-	(47,283)
Total	465,326	2,258,401	-	-	2,723,727

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

8. Propiedades, planta y equipos, neto(continuación)

La adición de terrenos durante el periodo 2013, corresponde a la compra de 244.34 hectáreas para sembrar plátano y vegetales. El costo de este terreno fue financiado por la Compañía relacionada Marbelize S.A., como se muestra en la *nota 11*

Los activos en proceso corresponden principalmente a construcción de camal, sistemas de riego y ampliación de bodega.

Los activos en bodega corresponden principalmente equipo de frío y maquinarias las cuales no están en uso en espera de la producción respectiva.

Al 31 de diciembre del 2013 del saldo de terrenos, se encuentran hipotecados terrenos equivalentes a US\$ US\$1,318,632 como garantía de obligaciones financieras contraídas por la Compañía relacionadas Marbelize S.A. para el préstamo y financiamiento otorgado a la Compañía para la compra de terrenos (ver Nota 11).

9. Acreeedores comerciales y otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de acreedores comerciales y otras cuentas por pagar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Cuentas por pagar comerciales:		
Locales	621,986	27,839
Compañías relacionadas	65,951	-
	<u>687,937</u>	<u>27,839</u>
Otras cuentas por pagar:		
Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social IESS	4,277	1,895
Anticipo de clientes	62	
Otras cuentas por pagar	588	208
	<u>4,927</u>	<u>2,103</u>
Total	<u>692,864</u>	<u>29,942</u>

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, las cuentas por pagar a proveedores nacionales corresponden principalmente a INMOBILIARIA FARYB S.A. por compra de terreno por US\$ 582,500 y otros proveedores por US\$ 39,486 por honorarios profesionales con un promedio de crédito de 30 días a 60 días plazo y no generan interés (excepto por INMOBILIARIA FARYB S.A. la cual se recibió un crédito de 360 días y no generan interés).

Al 31 de diciembre del 2013, las cuentas por pagar a compañías relacionadas corresponden principalmente servicios prestados por Talleres del Caribe S.A., el promedio de crédito es de 30 días plazo.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

10. Gastos acumulados por pagar

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de obligaciones acumuladas por pagar es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Beneficios sociales	17,191	8,311
Total	<u>17,191</u>	<u>8,311</u>

El movimiento de los gastos acumulados por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>Saldos al 31/12/11</u>	<u>Cargo al gasto</u>	<u>Pagos</u>	<u>Saldos al 31/12/12</u>
Beneficios sociales	8,311	37,367	(28,487)	17,191
Total	<u>8,311</u>	<u>37,367</u>	<u>(28,487)</u>	<u>17,191</u>

De acuerdo a las leyes laborales vigentes, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de la utilidad antes de impuesto a la renta en la medida que genere utilidades.

11. Deuda a largo plazo

Un detalle de la deuda a largo plazo al 31 de diciembre del 2013 y 2012 es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sr. Ivo Cuka	520,407	520,407
Marbelize S.A.	2,548,500	145,188
Pesquera Yelisava S.A.	19,000	19,000
Atunmar S.A.	17,000	17,000
Pesdel S.A.	11,000	11,000
IncilizyCia Ltda.	6,000	6,000
Pesbec (B/P Betty C.)	6,000	6,000
	<u>3,127,907</u>	<u>724,595</u>

La deuda a largo plazo corresponde a préstamos recibidos de compañías relacionadas y accionista para capital de trabajo las cuales no tienen fecha específica de vencimiento, ni generan intereses, excepto por la compañía relacionada Marbelize S.A., que no genera una tasa de interés y cuyo préstamo recibido se utilizó para la adquisición de propiedades (ver Nota 8) y pago a proveedores.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

11. Deuda a largo plazo (continuación)

Durante el 2013 se suscribió un contrato de "Hipoteca abierta y prohibición de enajenar y gravar" las cuales otorgan la Compañía (fiadora hipotecaria) y partes relacionadas a favor del Banco Promérica S.A. por préstamos que realicen las Compañías relacionadas Talleres del Caribe Tallercar S.A. y Marbelize S.A. La Hipoteca abarca 175 hectáreas del terreno unificado de la Compañía ubicado en el sitio "El Arroyo" del Cantón Montecristi, provincia de Manabí (ver Nota 8).

12. Reserva por jubilación patronal y desahucio

Un detalle de las reservas para jubilación patronal y bonificación por desahucio por el año terminado el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Jubilación patronal	4,100	-
Bonificación por desahucio	658	-
	<u>4,758</u>	<u>-</u>

De acuerdo con las disposiciones del Código de Trabajo de la República del Ecuador, los empleados que hayan cumplido un tiempo mínimo de servicio de 25 años en una misma institución, tendrán derecho a la jubilación patronal y en aquellos casos en los cuales el empleado haya prestado sus servicios entre 20 y 25 años, el beneficio se reconocerá en forma proporcional. La Compañía no mantiene un fondo separado para este beneficio sino que establece una reserva en base a un estudio actuarial realizado por una firma de actuarios independiente debidamente calificada. El método actuarial utilizado para el cálculo de jubilación patronal, es el de "Costeo de Crédito Unitario Proyectado".

Al 31 de diciembre del 2013, los fundamentos técnicos utilizados por el actuario para el establecimiento de la reserva para jubilación patronal fueron: a) la remuneración del empleado y disposiciones del Código del Trabajo, que establece que la pensión mensual del empleado por jubilación patronal no podrá ser mayor que el salario básico unificado medio del último año (US\$318 en el 2013, b) 25 años de servicio como mínimo; c) bases demográficas del personal; d) tabla de mortalidad ecuatoriana; e) una tasa de descuento actuarial del 7% anual y, f) tasa de incremento salarial del 3%

Un resumen del valor actual de las reservas matemáticas actuariales de jubilación patronal al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Obligación por beneficios definidos al inicio del año	2,051	-
Costo laboral por servicios actuales	1,725	-
Costo financiero	144	-
Perdida actuarial reconocida por ajustes y experiencia	180	-
Obligación por beneficios definidos al final del año	<u>4,100</u>	<u>-</u>

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

12. Reserva por jubilación patronal y desahucio (continuación)

De acuerdo a disposiciones tributarias vigentes para el año 2013, la provisión cargada a gastos por concepto de jubilación patronal no podrá ser considerada como deducible para propósito de determinación del impuesto a la renta, cuando los trabajadores de la Compañía tengan menos de 10 años de servicio. La compañía consideró como gastos no deducibles la provisión generada por los empleados que tienen menos de 10 años de servicio.

El movimiento de las reservas para jubilación patronal registrada por la compañía por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012 es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo inicial	-	-
Provisión cargada al gasto	4,100	-
Total	<u>4,100</u>	<u>-</u>

13. Activos y pasivos por impuestos corrientes

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de activos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Activos por impuestos corrientes:		
- Impuesto al valor agregado	3,660	-
- Anticipo de impuesto a la renta	1,223	-
- Impuesto a la salida de divisas	263	-
- Retenciones en la fuente del impuesto a la renta	2,142	-
	<u>7,288</u>	<u>-</u>

Un movimiento de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta por cobrar al 31 de diciembre del 2013, es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al inicio del año	-	-
Retenciones en la fuente de clientes	2,142	-
Saldo al final del año	<u>2,142</u>	<u>-</u>

El saldo del Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a impuesto por pagos de compras de bienes y servicios realizadas en el mes de diciembre del 2013 y se compensan al mes siguiente en la declaración a la administración tributaria del impuesto al valor agregado.

El saldo de retenciones en la fuente del impuesto a la renta al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponden a crédito tributario obtenido por retenciones las cuales fueron efectuadas por clientes por ventas de productos en el 2013.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

13. Activos y pasivos por impuestos corrientes (continuación)

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, el saldo de pasivos por impuestos corrientes es como sigue:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Pasivos por impuestos corrientes:		
- Retenciones en la fuente del Impuesto al valor agregado por pagar	809	174
- Retenciones en la fuente del impuesto a la renta por pagar	<u>1,048</u>	<u>613</u>
	<u>1,857</u>	<u>787</u>

El saldo del Impuesto al valor agregado y retenciones en la fuente del impuesto al valor agregado, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre del 2013 y se pagara en el mes siguiente a la administración tributaria en la declaración del Impuesto al valor agregado.

El saldo de las retenciones en la fuente del impuesto a la renta, al 31 de diciembre del 2013 y 2012, corresponde a impuesto percibido como agente de retención en el mes de diciembre del 2013 y se pagara a la administración tributaria en la declaración de retenciones en la fuente del impuesto a la renta.

No existió movimiento de la cuenta por pagar por impuesto a la renta por los años terminados al 31 de diciembre del 2013 y 2012.

De acuerdo a disposiciones tributarias, mediante resolución NAC-DGER2008-0464 del 25 de abril del 2008 y reformada mediante resolución NAC-DGERCGC13-00011 del 24 de enero del 2013, se establece: "que los contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a tres millones de dólares (USD 3.000.000), deben presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas. Así también, aquellos contribuyentes que hayan efectuado operaciones con partes relacionadas locales y/o domiciliadas en el exterior, dentro de un mismo periodo fiscal en un monto acumulado superior a seis millones de dólares (USD 6.000.000), deben presentar adicionalmente al Anexo, el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Con el objeto de establecer las partes relacionadas, a más de las referidas en la Ley, la Administración Tributaria con el fin de establecer algún tipo de vinculación por porcentaje de capital o proporción de transacciones, tomará en cuenta, entre otros, los siguientes casos:

1. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de fondos propios en otra sociedad.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

13. Activos y pasivos por impuestos corrientes (continuación)

2. Las sociedades en las cuales los mismos socios, accionistas o sus cónyuges, o sus parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad o segundo de afinidad, participen directa o indirectamente en al menos el 25% del capital social o de los fondos propios o mantengan transacciones comerciales, presten servicios o estén en relación de dependencia.
3. Cuando una persona natural o sociedad sea titular directa o indirectamente del 25% o más del capital social o de los fondos propios en dos o más sociedades.
4. Cuando una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el Ecuador, realice el 50% o más de sus ventas o compras de bienes, servicios u otro tipo de operaciones, con una persona natural o sociedad, domiciliada o no en el país.

En función del monto de las transacciones efectuadas con partes relacionadas (Ver nota 15), la compañía no se encuentra en la obligación de presentar el Anexo de Operaciones con Partes Relacionadas ni el Informe Integral de Precios de Transferencia.

Exenciones

La Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno en su artículo 9.1 dispone que "Las sociedades que se constituyan a partir de la vigencia del Código de la Producción así como también las sociedades nuevas que se constituyeren por sociedades existentes, con el objeto de realizar inversiones nuevas y productivas, gozarán de una exoneración del pago del impuesto a la renta durante cinco años, contados desde el primer año en el que se generen ingresos atribuibles directa y únicamente a la nueva inversión. Para efectos de la aplicación de lo dispuesto en este artículo, las inversiones nuevas y productivas deberán realizarse fuera de las jurisdicciones urbanas del Cantón Quito o del Cantón Guayaquil, y dentro de los siguientes sectores económicos considerados prioritarios para el Estado:

- a. Producción de alimentos frescos, congelados e industrializados;
- b. Cadena forestal y agroforestal y sus productos elaborados;
- c. Metalmecánica;
- d. Petroquímica;
- e. Farmacéutica;
- f. Turismo;
- g. Energías renovables incluida la bioenergía o energía a partir de biomasa;
- h. Servicios Logísticos de comercio exterior;
- i. Biotecnología y Software aplicados; y,
- j. Los sectores de sustitución estratégica de importaciones y fomento de exportaciones, determinados por el Presidente de la República.

El mero cambio de propiedad de activos productivos que ya se encuentran en funcionamiento u operación, no implica inversión nueva para efectos de lo señalado en este artículo.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

13. Activos y pasivos por impuestos corrientes (continuación)

En caso de que se verifique el incumplimiento de las condiciones necesarias para la aplicación de la exoneración prevista en este artículo, la Administración Tributaria, en ejercicio de sus facultades legalmente establecidas, determinará y recaudará los valores correspondientes de impuesto a la renta, sin perjuicio de las sanciones a que hubiere lugar.

No se exigirá registros, autorizaciones o requisitos de ninguna otra naturaleza distintos a los contemplados en este artículo, para el goce de este beneficio."

A partir del ejercicio fiscal 2010 las disposiciones tributarias vigentes exigen el pago de un "anticipo mínimo a la renta", cuyo valor es calculado en función de las cifras reportadas el año anterior sobre el 0,2% del patrimonio total, 0,2% de los costos y gastos deducibles, 0,4% del activo total y el 0,4 de los ingresos gravables. Además, dichas disposiciones establecieron que en caso de que el impuesto a la renta causado sea menor que el monto del anticipo mínimo, este último se convertirá en impuesto a la renta definitivo, sin embargo, según lo establecido en el artículo 23 y 24 del código orgánico de la producción, comercio e inversiones, las sociedades recién constituidas estarán sujetas al pago de este anticipo después del quinto año de operación efectiva.

La compañía al 31 de diciembre del 2013 no está obligada a pagar dicho anticipo.

Situación Fiscal

A la fecha de este informe es susceptible de revisión la declaración del año 2011 al 2013.

14. Patrimonio de los accionistas

Capital social

Al 31 de diciembre de 2013, el capital social está conformado por 1.000 acciones ordinarias y nominativas de US\$1.00 cada una, distribuidas de la siguiente manera:

	% Participación	Acciones ordinarias y nominativas
	<u>2013</u>	<u>2013</u>
Sr. Cuka Kunjacic Ivo	60%	600
Sr. Cuka Auad Andrés	10%	100
Sr. Cuka Auad Ivo	10%	100
Sra. Cuka Auad Jelisava	10%	100
Sr. Cuka Auad Vicente	10%	100
Total	100%	1,000

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

15. Transacciones con partes relacionadas

Un resumen de las principales transacciones con compañías relacionadas en los años que terminaron el 31 de diciembre del 2013 es el siguiente:

	<u>2013</u>
<u>Marbelize S.A.</u>	
Ventas	44,034
Compras	4,804
Préstamos recibidos	2,403,362
<u>Pesquera Yelisava S.A.</u>	
Ventas	14,291
<u>Pesquera Betty C</u>	
Ventas	12,099
<u>Talleres del Caribe S.A. Tallercar</u>	
Compras	117,624
<u>Pesdel S.A.</u>	
Ventas	8,569
<u>Atunmar S.A.</u>	
Ventas	5,789

El accionista Sr. Cuka Kunjacic Ivo, de acuerdo a NIIF para Pymes ejerce control sobre las compañías antes mencionadas, siendo el presidente. Por lo que en función de dicho control, tanto el presidente como las Compañías son consideradas partes relacionadas de Finca Los Nonnos S.A. Fincanonnos.

Los saldos de cuentas por cobrar y cuentas por pagar a compañías relacionadas que se muestran en las *notas 5,9 y 11* de los estados financieros que se acompañan, se originan de las transacciones antes mencionadas.

Compensación del Personal Clave de la Gerencia:

La compañía es administrada por una de sus principales accionistas quien constituye como Gerente propietario de la misma, la compensación por costos de nómina y otros beneficios al 31 de diciembre del 2013 es de US\$26,732.

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS

(Manta – Ecuador)

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

16. Costos y Gastos por naturaleza

Un detalle de los otros ingresos (egresos) al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Perdida por medición al valor razonable de activos Biológicos	115,599	-
Otros ingresos (egresos)	2,061	-
Total	117,660	-

17. Costos y Gastos por naturaleza

Un detalle de los costos y gastos por naturaleza al 31 de diciembre del 2013 y 2012, es el siguiente:

	<u>Saldos al 31/12/13</u>
Transferencia a activos biológicos	(291,690)
Consumos de inventarios	314,337
Gasto de personal	339,600
Mantenimiento y reparaciones	88,882
Gastos por impuestos y contribuciones	78,042
Gasto de depreciación	41,331
Servicios prestados	50,590
Servicios básicos	15,726
Alimentación y transporte	26,162
Alquileres	5,892
Baja de inventarios	4,412
Telefonía	1,219
Otros gastos	34,147
	<u>708,650</u>

18. Perdida en operaciones

La compañía ha obtenido pérdidas recurrentes en sus dos años de operaciones y al 31 de diciembre del 2013 tiene una insuficiencia de capital de trabajo, un flujo negativo en las actividades de operación y está incumpliendo con los requerimientos societarios de capital, encontrándose inmersa en el causal de disolución establecida en el Art. 361, numeral 6, de la Ley de Compañías del

FINCA LOS NONNOS S.A. FINCANONNOS**(Manta – Ecuador)**

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre del 2013

(Con cifras correspondientes del 2012)

(Expresadas en dólares de los Estados Unidos de América, excepto por la información sobre porcentajes, plazos y tasas de interés)

18. Perdida en operaciones (continuación)

Ecuador. Estos resultados negativos considera la Administración que ha sido producto de ineficiencias en el manejo de los procesos productivos, los mismos que están siendo optimizados a fin de mejorar los resultados en periodos subsiguientes.

A la fecha de este informe, la Administración no tiene razones para creer que los accionistas no continuarán soportando financieramente a la Compañía, más aun siendo los accionistas y empresas relacionadas, los principales acreedores. Por consiguiente, los estados financieros no incluyen ningún ajuste relacionado con la recuperación y clasificación de los montos de activos, o de los montos y clasificación de pasivos que podrían ser necesarios si la Compañía no pudiera continuar como un negocio en marcha. Este supuesto se basa en eventos futuros, cuya resolución es inherentemente incierta.

19. Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación

La Conciliación de la ganancia neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación por los años terminados el 31 de diciembre del 2013 y 2012, es como sigue:

	Notas	2013	2012
Conciliación de la ganancia neta con el flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación:			
Pérdida neta		(579,986)	(125,222)
Ajustes para conciliar la ganancia neta con el flujo neto de efectivo			
proveniente de actividades de operación:			
Depreciación de propiedades y equipos	8	41,331	5,952
Provisiones para jubilación patronal y bonificación por desahucio	12	4,758	-
Bajas de inventarios	17	4,412	-
Perdida por medición al valor razonable de activos biológicos	16	115,599	-
Cambios en el capital de trabajo:			
(Aumento) disminución en cuentas por cobrar		(60,332)	(4,547)
(Aumento) disminución en inventarios		(45,807)	(46,154)
(Aumento) disminución en activos biológicos		(246,747)	(119,553)
(Aumento) Disminución en gastos anticipados		(613)	358
(Disminución)Aumento en cuentas por pagar		663,946	28,989
(Disminución) gastos acumulados por pagar		8,880	8,311
Total ajustes		485,427	(126,644)
Flujo neto de efectivo utilizado de actividades de operación		(94,559)	(251,866)

